

Tax Reform 1987

Personal Income Tax

June 18, 1987

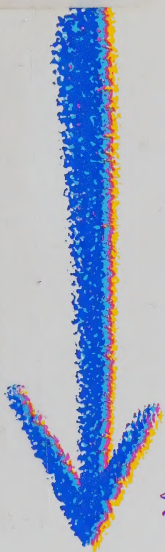
CAI

FN

87TUA



3 1761 11555405 7




*Lower
Rates*



Fairer System

Canada



Digitized by the Internet Archive
in 2022 with funding from
University of Toronto

Preface

FN
-87T11A

Canada needs a fairer, more effective tax system.

We need it to ensure equitable sharing of the costs of public services vital to our economic, social and cultural well-being; and to strengthen our capacity to create jobs, opportunities and a better life for Canadians in a competitive world.

That is why the government is making important, comprehensive reforms in the nation's tax system. The first stage of reform, to the personal and corporate income tax, will be implemented in 1988. In stage two, the federal sales tax will be replaced by a better system, following further consultation with provincial governments and interested Canadians.

The cornerstone of comprehensive tax reform is a fairer tax system with lower tax rates on a broader tax base. Lower tax rates are the best incentive for Canadians to create economic benefits for themselves and for the nation. A broader tax base with fewer special tax breaks provides the means to bring down tax rates, ensures that taxpayers in similar circumstances will be taxed more equitably, and strengthens the foundation for further measures to reinforce social justice.

This booklet summarizes the changes the government proposes to make to the personal income tax system and the direct benefits of these changes: lower income taxes for most Canadians.

The Honourable Michael H. Wilson
Minister of Finance



Department of Finance
Canada

Ministère des Finances
Canada

Accent on People

Lower and fairer personal income taxes mean that individual Canadians will keep more of each additional dollar earned to spend, save or invest.

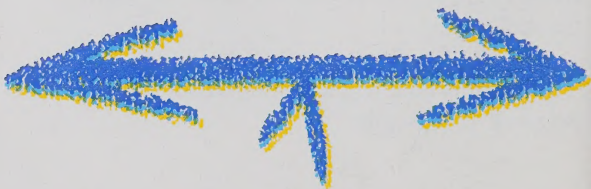
Lower-income and middle-income Canadians in particular will benefit from a fairer distribution of the tax burden and from shifting of the burden to corporate income taxes and sales taxes.

Comprehensive tax reform will help Canada become more competitive internationally. It will help to build greater economic strength through the most effective incentive: lower tax rates.

Comprehensive tax reform will strengthen social justice by making the income tax more progressive and the sales tax fairer by enriching the refundable sales tax credit and extending it to more lower-income Canadians.

Comprehensive tax reform will make the tax system more understandable, more reliable and better able to earn the respect of taxpayers.

A fairer, more effective tax system will benefit all Canadians.



How Taxpayers Gain

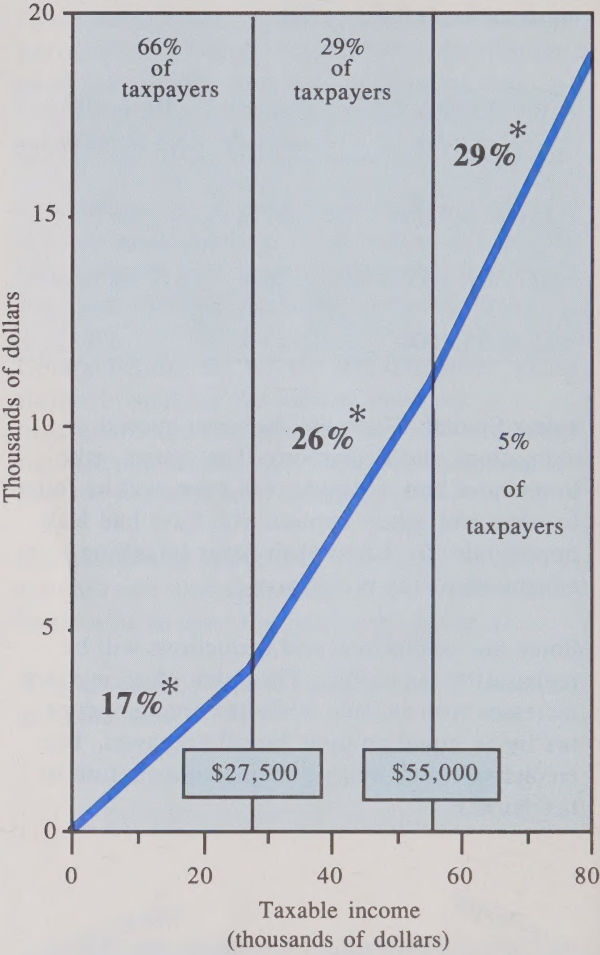
Lower Rates: Most Canadians will pay a lower rate of income tax over all and a lower rate of tax on each additional dollar of income. The present 10 tax brackets, with federal rates as high as 34 per cent, will be reduced to three brackets for tax year 1988.

Taxable income	Federal tax rate	Proportion of taxpayers
Under \$27,500	17%	66%
\$27,501 – \$55,000	26%	29%
Over \$55,000	29%	5%

Fairer System: There will be fewer special exemptions and deductions. The system, with lower rates and a broader tax base, will be fairer to wage and salary earners who have had least opportunity to reduce their taxes by taking advantage of tax preferences.

Some tax exemptions and deductions will be replaced by tax credits. The value of exemptions increases with income while tax credits reduce tax by an equal amount for all taxpayers. The credits will thus make a major contribution to tax fairness.

**Federal Income
Tax Payable
Under the
New Rate Structure**



* These rates apply to the portion of a taxpayer's income that falls within the income brackets.

Benefits for Taxpayers

People Pay Less

The tax reform measures will reduce personal income tax:

- to zero for about 850,000 lower-income individuals;
- for almost nine out of ten Canadians aged 65 and over;
- for eight out of ten Canadian households;
- by an average of \$470 or roughly 6 per cent for eight out of ten households with incomes between \$30,000 and \$50,000.

Tax reform will reduce the variations in the amount of tax paid by individuals in similar financial circumstances. Fewer higher-income individuals will pay little or no tax. More lower-income individuals will pay no tax.

Corporations Pay More

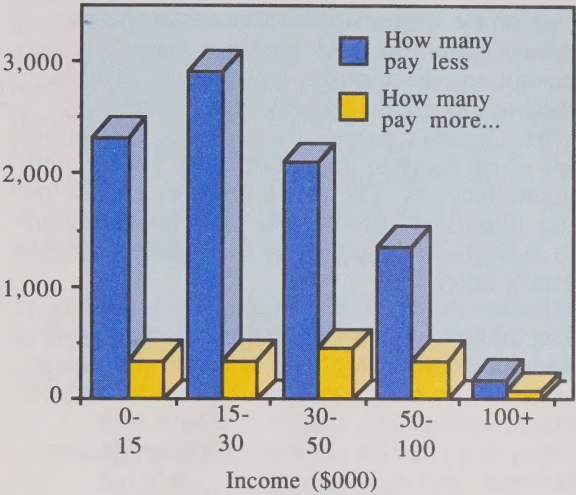
Profitable corporations will pay more in income tax.

The bottom chart on the opposite page shows that the net personal income tax reduction is made possible in part by shifting some of the tax burden to profitable corporations. The lower half of the chart shows a reduction in personal income tax revenue of \$2 billion or more annually. The top half shows revenues from corporate income tax rising annually: by \$470 million in 1988 and \$1.39 billion in 1991.

In order to proceed now with tax reform while maintaining progress in reducing Canada's deficit, additional revenues will be raised through the existing federal sales tax pending full reform of the sales tax system. The refundable sales tax credit is being increased to protect lower-income Canadians from the cost of changes to the federal sales tax. This credit will be significantly increased and extended to more Canadians in stage two of tax reform, when the federal sales tax is replaced by a more broadly based sales tax.

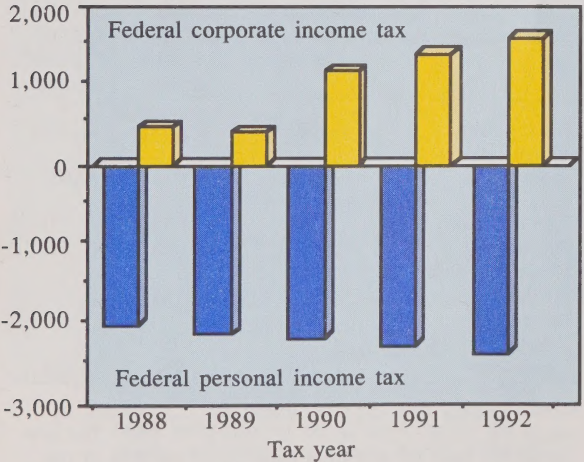
The Effects of Personal Income Tax Reform

Thousands of households



Corporations Pay More... People Pay Less

Millions of dollars



Fairness Measures in More Detail

Credits Instead of Exemptions

One of the biggest differences under the new system is that tax credits replace many exemptions. Exemptions reduce one's *taxable income*; tax credits directly reduce one's *tax*. With Canada's progressive tax rates, exemptions are worth more in tax reduction to people with higher incomes. The new federal tax credits, on the other hand, provide the same tax reduction to individuals regardless of their income level. That's fairer.

The table below lists the tax credits that replace basic personal exemptions. It shows that many taxpayers do better with the new credits, which directly reduce tax, than they would with exemptions. It also shows that higher-income taxpayers will no longer receive preferred treatment through exemptions that are deductible from taxable income.

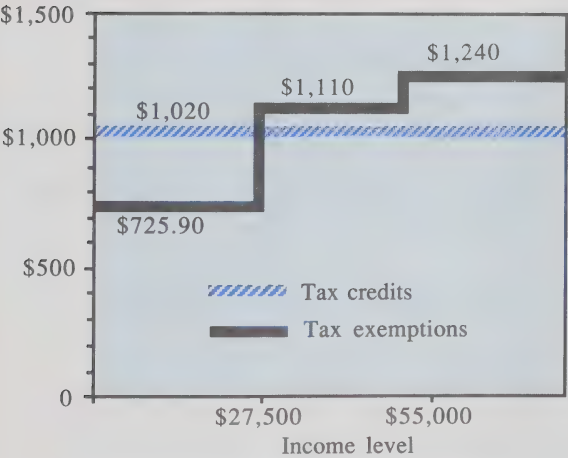
Type of credit	New tax credits - 1988	Federal tax savings from current exemptions	
	Federal tax savings for all taxpayers	Under \$27,500 of taxable income	More than \$55,000 of taxable income
Basic personal	\$1,020	\$ 725	\$1,240
Married or equivalent	850	635	1,085
Age (65 and over)	550	455	775
Disability	550	495	845
Dependent child under 18*	65	65	115
Infirm dependant 18 and over	250	250	425

*Under present law, the child exemption is scheduled to equal the value of the family allowance by 1989. The new credit has been set at a level equal to 17 per cent of the estimated family allowance payable in 1988.

Many other deductions will be converted into federal tax credits at 17 per cent of their value. These include employees' Canada and Quebec pension plan contributions and unemployment insurance premiums; tuition fees and education deduction (transferable up to \$600); eligible medical expenses above 3 per cent of net income, and the first \$1,000 of pension income. Charitable giving is encouraged by a federal tax credit of 17 per cent of the first \$250 of donations and 29 per cent of each additional dollar.

These credits will provide the same tax reduction to all Canadian taxpayers, regardless of their income.

Tax Credits Are The Same For All Tax Exemptions Are Not



The 1988 personal tax exemption would have been \$4,270. At different income levels, it would have been worth different amounts in actual tax credit, as shown by the black line. The 1988 tax credit {blue} gives all taxpayers the same break.

New Treatment of Investment Income

Capital Gains

The lifetime exemption will remain at the 1987 level of \$100,000 except for qualified farm property and shares of small business corporations, which will benefit from a \$500,000 lifetime exemption. The proportion of capital gain above the lifetime exemption included in taxable income will rise from 50 per cent to 66 2/3 per cent in 1988, and to 75 per cent in 1990.

Dividend Tax Credit

The combined federal-provincial tax credit on dividend income will drop from about 33 1/3 per cent to 25 per cent of cash dividends to take account of lower tax rates.

Other measures will reduce write-offs for investments in films and MURBs.

Limits on Business Expenses

Rules regarding deductions for business use of a private car or of a room in a private home used as an office will be tightened. Deductions for business meals and entertainment will be limited to 80 per cent of their cost.

Tax Avoidance and Compliance

Other changes will help ensure that each taxpayer pays a fair share. A new general anti-avoidance rule will apply to artificial tax-avoidance arrangements, and new compliance measures will help identify cases of tax avoidance and evasion.

Some Deductions Dropped

The \$1,000 investment income deduction, the \$500 employment expense deduction, and the deduction for children over 18 have been dropped. Federal personal tax credits have been set at a level to ensure that most taxpayers in the 17-per-cent bracket do not pay more as a result.

Tax Assistance for Retirement Savings

Contributions to registered pension plans (RPPs) and registered retirement savings plans (RRSPs) remain deductible from taxable income.

Maximum RRSP contributions will remain at \$7,500 for 1988. Higher limits will be phased in more slowly than originally proposed, to reach \$15,500 in 1995.

Let's See How It Works

On the following several pages, you will find representative tax profiles to illustrate the kinds of changes Canadians will experience when tax reform is implemented. The examples are not designed to be comprehensive. The actual impact of tax reform on any household will depend on many variables, including, for example, the amount and type of investment income they earn, special deductions claimed, and the breakdown of earnings in two-earner households.

Note that the refundable sales tax credit will increase from \$50 to \$70 for adults and from \$25 to \$35 for children, payable in full to families with net incomes below \$16,000. This change is not reflected in the examples which follow.

Comparing New and Old Systems

The first example shows the detailed steps of calculating tax under the new system compared with the old. All calculations assume all the measures that make up the new system are in place.

This single-earner family – a worker earning the average wage, with a spouse and two children under 18 – gets a substantial tax cut. There will be about 310,000 one-earner families with income between \$20,000 and \$30,000 in 1988.

Arriving at Taxable Income

	Current	New
Employment earnings	\$26,100	\$26,100
Family allowance	776	776
Total	26,876	26,876
Standard deductions		
Employment expense	500	0
Canada/Quebec Pension Plan	468	0
Unemployment insurance	613	0
Non-standard deductions		
Registered Pension Plan	800	800
Registered Retirement Savings Plan	500	500
Union dues	200	200
Net income	23,795	25,376
Exemptions		
Basic	4,270	0
Married	3,740	0
Dependent children	776	0
Taxable income	15,009	25,376

Arriving at Tax Payable

	Current	New
Tax on taxable income	\$2,575	\$4,314
Credits		
Canada/Quebec Pension Plan	0	80
Unemployment insurance	0	104
Basic credit	0	1,020
Married	0	850
Two children under 18	0	130
Sub-total	0	2,184
Basic federal tax	2,575	2,130
Federal tax calculation		
Surtax	77	64
Child tax credit*	-1,048	-980
Net federal tax	1,604	1,214
Provincial tax	1,416	1,172
Total federal-provincial tax	\$3,020	\$2,386
Tax reduction under reform		-634**
Reduction as a percentage of previous tax		21% **

*The value of the child tax credit is not changed in tax reform. It declines in this example because family net income is higher as a result of the conversion of some standard deductions to credits. The increase in the refundable sales tax credit is not included in the above calculations.

**The federal tax reduction is about two-thirds of the total reduction shown. The federal-provincial calculation approximates the average impact of provincial rates.

The example illustrates the shift from exemptions to credits and the new tax rates. While taxable income increases from \$15,009 to \$25,376, taxes payable drop by 21 per cent or \$634 under tax reform.

Single Persons Under Age 65

- A. Income of \$10,000, all from employment. This individual claims only standard deductions and exemptions. Tax is lower after reform due to the enhanced basic personal tax credit. In 1988, there will be about 150,000 single taxpaying employees with less than \$10,000 in income. This individual will also qualify for an additional refundable sales tax credit, increased from \$50 to \$70 as a result of tax reform.

Income

Employment earnings
Interest on CSBs

Non-standard deductions

Charitable donations
Union dues
RPP contributions
RRSP contributions

Estimated 1988 federal- provincial income tax

Pre-reform tax
Change in tax
Post-reform tax

Percentage change in tax

- B. Income of \$25,000. Tax is lower due to the new tax credits and lower tax rates. In 1988, there will be about 1 million single wage-earners with incomes between \$20,000 and \$30,000.
- C. Income of \$40,000. Tax is lower after tax reform as lower tax rates offset the removal of the \$1,000 investment income deduction. In 1988, there will be about 275,000 single wage-earners with incomes between \$35,000 and \$45,000.

A	B	C
\$10,000	\$24,500	\$39,000
—	500	1,000
10,000	25,000	40,000
—	200	350
—	250	—
—	1,200	1,500
—	1,000	2,000
1,049	4,403	9,212
— 77	— 283	— 171
972	4,120	9,041
— 7.3%	— 6.4%	— 1.9%

**Single Parents With Two Children
Under Age 18**

- A. Income below \$10,000. This individual pays no tax before or after tax reform, and receives a child tax credit of \$524 for each child. In 1988, there will be about 84,000 single parents with incomes below \$10,000 with income only from employment. This family will also be eligible for an increase in the refundable sales tax credit from \$100 to \$140.

- B. Income of \$25,000. This individual receives some interest income, which no longer qualifies for the \$1,000 deduction after tax reform. Tax is substantially reduced,

Income

Employment earnings	
Family allowance	
Interest income	

Non-standard deductions

Child care expenses	
Charitable donations	
RPP contributions	
Union dues	

**Estimated 1988 federal-
provincial income tax**

Pre-reform tax	
Change in tax	
Post-reform tax	

Percentage change in tax	
--------------------------------	--

however, due to the new tax credits. In 1988, there will be about 160,000 single parents with incomes primarily from employment between \$20,000 and \$30,000.

- C. Income of \$40,000. Tax is almost unchanged as a result of reform because lower tax rates offset removal of the \$1,000 investment income deduction and because of the impact of the changes which increase net income and thus reduce the child tax credit for persons with family income in this range. In 1988, there will be about 55,000 single-earner parents with incomes between \$35,000 and \$45,000.

A	B	C
\$9,224	\$23,724	\$38,624
776	776	776
-	500	600
10,000	25,000	40,000
1,000	3,000	4,000
-	200	240
-	1,600	2,600
-	250	200
- 1,048	1,362	5,862
0	- 371	- 163
- 1,048	991	5,699
	- 27.3%	- 2.8%

One-Earner Couples With Two Children Under Age 18

A. Income of \$10,000. The income earner works for six months and receives unemployment insurance for half the year. Before reform, this family has an income tax liability of \$35, and a child tax credit refund of \$1,048 resulting in a net tax refund of \$1,013. After reform, the family pays no tax, and continues to receive the full child tax credit. In 1988, there will be about 110,000 one-earner couples with children and with income under \$10,000. In addition, this family will receive an increase in the refundable sales tax credit from \$150 to \$210.

Income

Employment earnings	
Family allowance	
Unemployment insurance	
Interest income	
Capital gains on shares (cash)	

Non-standard deductions

Charitable donations	
RPP contributions	
Union dues	
Uninsured medical expenses	
RRSP contributions	
Moving expenses (unreimbursed)	

Estimated 1988 federal-provincial income tax

Pre-reform tax	
Change in tax	
Post-reform tax	
Percentage change in tax	

- B. Income of \$25,000. As a result of reform, tax is reduced mainly because tax credits provide larger tax savings for this family than tax exemptions and deductions. In 1988, there will be about 310,000 one-earner couples with children and with income between \$20,000 and \$30,000.
- C. Income of \$40,000. Overall tax is reduced, with lower tax rates offsetting the fact that tax credits provide less tax savings at this income level than exemptions and deductions. In 1988, there will be about 320,000 one-earner couples with children and with incomes between \$35,000 and \$45,000.

A	B	C
\$5,724	\$23,724	\$37,224
776	776	776
3,500	-	-
-	500	-
-	-	2,000
10,000	25,000	40,000
150	350	200
-	800	-
-	300	-
-	1,500	-
-	-	2,000
-	-	1,000
- 1,013	2,078	6,757
- 35	- 452	- 324
- 1,048	1,626	6,433
- 3.5%	- 21.8%	- 4.8%

Three Families with Income of \$75,000

These examples show the impact on three families with two children: one family earns mainly employment income, one is self-employed and one has income from investments. Tax reform narrows, but does not remove, the differences in tax paid by these families.

Income	
Salary	
Net self-employed income	
Family allowance	
Interest income	
Dividends (cash)	
Capital gains on shares (cash)	
Rental loss	
Non-standard deductions	
RRSP contributions	
Charitable donations	
Carrying charges	
Reduced lifetime capital gains exemption ⁽³⁾	
Estimated 1988 federal-provincial income tax	
Pre-reform tax	
Change in tax	
Post-reform tax	
Percentage change in tax	

- (1) Deductible business expenses are assumed to be reduced by \$3,700 as a result of tax reform.
- (2) The rental loss includes a loss created by capital cost allowance of \$8,500 on an investment in a MURB. In addition, \$2,100 of home office expenses are assumed to become non-deductible as a result of tax reform.

Family A has reduced tax because lower tax rates offset the base broadening measures. Tax for family B increases mainly because of reduced business expense deductions, the removal of \$1,000 investment income deduction and the reduced dividend tax credit. Family C's pre-reform income is fully sheltered from tax, and its tax rises because of changes to the dividend tax credit and lifetime capital gains exemption, the removal of the MURB provisions and reduced deductions for home office expense.

A	B	C
\$71,500	—	—
—	\$65,000 ⁽¹⁾	—
776	776	\$ 776
1,224	1,224	29,224
1,500	3,000	20,000
—	5,000	35,000
—	—	— 10,000 ⁽²⁾
75,000	75,000	75,000
7,000	7,000	—
700	700	950
—	—	15,000
—	—	9,224
20,902	18,571	—
— 313	1,157	7,705
20,589	19,728	7,705
— 1.5%	6.2%	N/A

(3) This reflects the assumed reduction in the family's lifetime capital gains exemption because of cumulative net investment losses deducted previously.

Couples Aged 65 and Over

- A. Income under \$15,000. The couple receives no private pension or investment income and claims only standard deductions. The couple pays no tax before or after tax reform. In 1988, there will be about 210,000 elderly couples with GIS benefits and income under \$15,000. This couple will also benefit from an increase in the refundable sales tax credit from \$100 to \$140.
- B. Income of \$25,000. This couple's tax is reduced due to the new tax credits and lower rates. In 1988, there will be about 160,000 elderly couples with income between \$20,000 and \$30,000.

Income	
OAS	.....
GIS	.....
C/QPP	.....
Pension income	.....
Interest income	.....
Dividends	.....
 Non-standard deductions	
Charitable donations	.....
 Estimated 1988 federal-provincial income tax	
Pre-reform tax	.....
Change in tax	.....
Post-reform tax	.....
 Percentage change in tax	
.....	

C. Income of \$40,000. This couple has investment income. Their tax is higher after reform because of the reduced dividend tax credit and the removal of the \$1,000 investment income deduction, and these impacts are not fully offset by the lower tax rates. In 1988, there will be about 65,000 couples aged 65 and over with income between \$35,000 and \$45,000.

A	B	C
\$7,480	\$7,480	\$7,480
4,525	-	-
2,520	6,600	-
-	8,000	26,260
-	2,920	3,760
-	-	2,500
14,525	25,000	40,000
-	400	500
0	1,858	6,085
0	-374	84
0	1,484	6,169
	-20.2%	1.4%

What Tax Reform Does for You

The following pages present five tables showing tax cuts by different levels of salary, wage, or retirement income. To find out roughly how much less of your income you will pay in combined federal and provincial income tax, pick the table for the household closest to your situation:

1. Couple with one earner, two children;
2. Couple with two earners, two children;
3. Single earner;
4. Couple, 65 and over;
5. Single, 65 and over.

For taxpayers under 65, the tables assume that most income consists of wages or salary. For those 65 and over, the tables assume the mix of income most seniors are likely to have, based on profiles drawn from income tax statistics. A typical range of credits and deductions has been assumed in each case.

Most taxpayers whose income consists of salary or wages, family allowance, or standard pension and retirement revenue will receive *tax reductions*.

Taxpayers claiming large special tax preference deductions or credits and some taxpayers with substantial investment income or self-employment earnings subject to the new fairer expense-deduction rules will experience *tax increases*.

Couple With One Earner, Two Children Under 18

Income level	Tax payable*		Tax cut
	Old system	New system	
\$10,000	− \$1,015	− \$1,050	\$ 35
15,000	80	− 335	415
20,000	1,470	955	515
25,000	2,925	2,285	640
30,000	4,705	4,150	555
40,000	9,010	8,755	255
50,000	13,465	13,110	355
75,000	25,345	24,290	1,055

* The top two lines show negative numbers. These represent refunds from the tax system due to the refundable child tax credit. At \$10,000 the refund will be \$35 more as a result of reform. At \$15,000, \$80 in tax becomes a \$335 refund under tax reform.

The income level nearest your own will give an approximation of what will happen to your taxes. But remember, the more special credits or deductions you have, the less accurate the figure in the last column will be for you.

Couple, Both Earning Income, Two Children

Income level	Tax payable*		Tax cut
	Old system	New system	
\$10,000	– \$1,050	– \$1,050	\$ 0
15,000	– 455	– 665	210
20,000	415	240	175
25,000	1,415	1,180	235
30,000	2,510	2,295	215
40,000	5,810	5,365	445
50,000	9,460	8,635	825
75,000	18,595	17,385	1,210

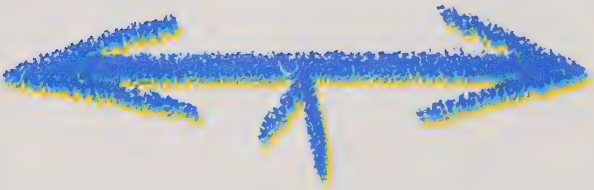
* The top two lines show negative numbers. These represent refunds from the tax system due to the refundable child tax credit. At \$15,000, a \$455 tax refund becomes a \$665 refund under tax reform.

This example assumes that 60 per cent of income is earned by one spouse and 40 per cent by the other.

Single Earner Under 65

Income level	Tax payable		Tax cut
	Old system	New system	
\$10,000	\$ 1,050	\$ 975	\$ 75
15,000	2,430	2,260	170
20,000	3,880	3,540	340
25,000	5,415	4,825	590
30,000	7,180	6,485	695
40,000	11,130	10,595	535
50,000	15,605	14,700	905
75,000	27,770	25,915	1,855

Say your income is \$11,500. Choose the \$10,000 line and follow it across to find the approximation of how your tax situation will change.



Couple, 65 and Over

Income level	Tax payable		Tax cut
	Old system	New system	
\$15,000	\$ 0	\$ 0	\$ 0
20,000	855	280	575
25,000	2,275	1,620	655
30,000	3,785	2,960	825
40,000	7,210	6,895	315
50,000	11,160	11,005	155
75,000	22,755	22,045	710

This example assumes that the only income of one spouse is an OAS pension. The levels at which couples aged 65 and over start paying tax will rise from \$16,945 to \$19,010 as a result of tax reform.

Single Person, 65 and Over

Income level	Tax payable		Tax cut
	Old system	New system	
\$10,000	\$ 0	\$ 0	\$ 0
15,000	1,385	1,280	105
20,000	2,855	2,620	235
25,000	4,400	3,965	435
30,000	6,095	5,665	430
40,000	9,950	9,770	180
50,000	14,190	13,880	310
75,000	26,170	25,100	1,070

Say your income is \$19,300. Choose the \$20,000 line and work across it for an approximation of your tax situation.

Stage Two – Sales Tax Reform

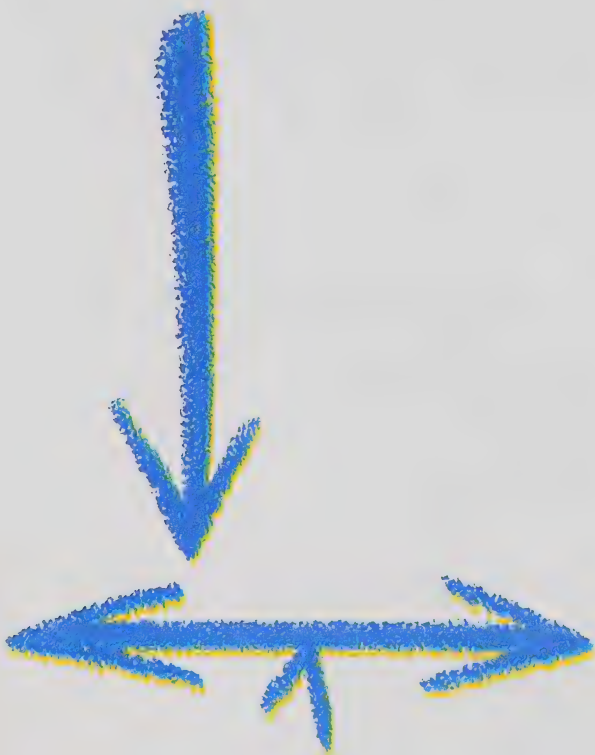
Comprehensive tax reform is an integrated set of proposals covering the full tax system. The changes described in this booklet, along with important changes to the corporate income tax system, make up stage one of tax reform.

In stage two, the existing federal sales tax will be replaced by a new system with a broader base and a lower rate. Further important changes will be made to the personal income tax system:

- The refundable sales tax credit will be significantly enriched and extended to more taxpayers to benefit lower-income Canadians.
- The tax rate structure will be adjusted to reduce income taxes further for middle-income earners.
- The existing 3-per-cent income surtax will be removed for all taxpayers.

Canada needs a better sales tax system. The present federal sales tax is a narrowly-based tax that weighs heavily on a limited range of manufactured goods. It favours imports over goods we produce, and hurts our exports in competitive world markets. It discriminates against certain sectors and products. Its price impact pyramids through to the consumer in a hidden and unfair way. The system has become increasingly complicated and more difficult to comply with and administer. It is hurting Canada's ability to grow and create jobs.

The government is committed to replacing the current sales tax system with a broadly-based, multi-stage tax similar to those in more than 30 other countries. Three variations have been put forward: a national sales tax system which would combine the federal and provincial sales tax systems into one; and two federal-only systems, one that requires sale invoices and one that does not but does require a more comprehensive base. Each variant would eliminate the distortions of the present system.



For additional copies of this booklet:

Distribution Centre
Department of Finance
Ottawa
K1A 0G5
(613) 995-2855

For further information on Tax Reform 1987:

Consultations and Communications Branch
Department of Finance
Ottawa
K1A 0G5

Pour obtenir des exemplaires supplémentaires:

Centre de distribution

Ministère des Finances

Ottawa

K1A 0G5

(613) 995-2855

Pour plus de renseignements sur la réforme fiscale 1987:

Direction des consultations et des communications

Ministère des Finances

Ottawa

K1A 0G5

Le gouvernement est déterminé à remplacer l'actuel régime de taxe de vente par une taxe multi-stades comportant une large assiette, analogue à celle qu'appliquent plus de 30 autres pays. Trois variantes ont été proposées: une taxe de vente nationale qui combinerait les régimes fédéral et provinciaux en un seul régime; et deux régimes uniquement fédéraux, l'un qui requiert la facturation des ventes et l'autre qui ne l'exige pas, mais nécessite une assiette plus globale. Chaque variante éliminera les distorsions du régime actuel.



Deuxième étape: réforme de la taxe de vente

Une réforme globale de la fiscalité est un ensemble intégré de propositions touchant l'ensemble du régime fiscal. Les changements décrits dans cette brochure, de même que les importantes modifications apportées à l'impôt des sociétés, représentent la première étape de la réforme fiscale.

À la deuxième étape, l'actuelle taxe fédérale de vente sera remplacée par un nouveau régime comportant une assiette plus large et un taux moins élevé. D'autres changements importants seront apportés au régime d'impôt des particuliers:

- Le crédit remboursable au titre de la taxe de vente sera sensiblement accru et étendu à un plus grand nombre de contribuables afin de bénéficier aux Canadiens à revenu modeste.
- La structure des taux d'imposition sera rajustée de manière à réduire davantage l'impôt des salaires à revenu moyen.

- L'actuelle surtaxe de 3 pour cent sera éliminée pour tous les contribuables.

Le Canada a besoin d'un meilleur régime de taxe de vente. Le système actuel a une assiette étroite et pèse lourdement sur une gamme limitée de produits manufacturés. Il avantage les importations par rapport aux biens produits ici et nuit à nos exportations sur un marché mondial concurrentiel. Il est discriminatoire à l'endroit de certains secteurs et produits. Ses effets sur les prix sont amplifiés jusqu'au niveau de la consommation, de manière cachée et injuste. Le système est devenu de plus en plus compliqué et difficile à administrer ainsi qu'à observer. Il réduit la capacité de croissance et de création d'emplois du Canada.

Personne vivant seule, 65 ans ou plus

Impôt à payer*			
Ancien régime	Nouveau régime	Réduction d'impôt	
Revenu			
\$10,000	\$ 0	\$ 0	0
15,000	1,385	1,280	105
20,000	2,855	2,620	235
25,000	4,400	3,965	435
30,000	6,095	5,665	430
40,000	9,950	9,770	180
50,000	14,190	13,880	310
75,000	26,170	25,100	1,070

Supposons que votre revenu soit de \$19,300. Choisissez la ligne de \$20,000 et suivez-la jusqu'au bout pour trouver votre situation fiscale approximative.

Couple, 65 ans ou plus

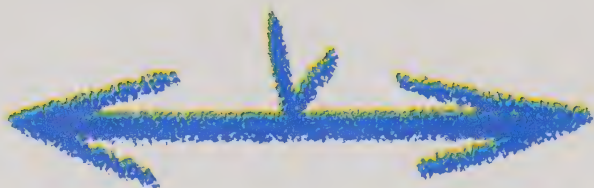
Impôt à payer*					
Revenu	Ancien régime		Nouveau régime		Réduction d'impôt
\$15,000	\$	0	\$	0	\$ 0
20,000		855		280	575
25,000		2,275		1,620	655
30,000		3,785		2,960	825
40,000		7,210		6,895	315
50,000		11,160		11,005	155
75,000		22,755		22,045	710

On suppose ici que le seul revenu de l'un des conjoints est une pension de SV. Le revenu à partir duquel les couples de 65 ans ou plus paient de l'impôt passera de \$16,945 à \$19,010 par suite de la réforme fiscale.

Personne vivant seule de moins de 65 ans

Impôt à payer*			
Revenu	Ancien régime	Nouveau régime	Réduction d'impôt
\$10,000	\$1,050	\$ 975	\$ 75
15,000	2,430	2,260	170
20,000	3,880	3,540	340
25,000	5,415	4,825	590
30,000	7,180	6,485	695
40,000	11,130	10,595	535
50,000	15,605	14,700	905
75,000	27,770	25,915	1,855

Supposons que votre revenu soit de \$11,500. Choisissez la ligne de \$10,000 et suivez-la pour voir comment votre situation fiscale évoluera, approximativement.



Couple, deux revenus, deux enfants

Impôt à payer*			
Revenu	Ancien régime	Nouveau régime	Réduction d'impôt
\$10,000	\$ -1,050	\$ -1,050	\$ 0
15,000	-455	-665	210
20,000	415	240	175
25,000	1,415	1,180	235
30,000	2,510	2,295	215
40,000	5,810	5,365	445
50,000	9,460	8,635	825
75,000	18,595	17,385	1,210

* Les deux lignes supérieures présentent des chiffres négatifs. Il s'agit de remboursements au contribuable à cause du crédit remboursable pour enfants. À \$15,000, le remboursement d'impôt de \$450 se transforme en remboursement de \$665 grâce à la réforme fiscale.

On suppose que 60 pour cent des revenus sont gagnés par un conjoint et 40 pour cent par l'autre.

Couple à un revenu, deux enfants de moins de 18 ans

Impôt à payer*			
Revenu	Ancien régime	Nouveau régime	Réduction d'impôt
\$10,000	\$ - 1,015	\$ - 1,050	\$ 35
15,000	80	- 335	415
20,000	1,470	955	515
25,000	2,925	2,285	640
30,000	4,705	4,150	555
40,000	9,010	8,755	255
50,000	13,465	13,110	355
75,000	25,345	24,290	1,055

* Les deux lignes supérieures présentent des chiffres négatifs. Il s'agit de remboursements au contribuable à cause du crédit remboursable pour enfants. À \$10,000, le remboursement augmentera de \$35 grâce à la réforme. À \$15,000, un impôt de \$80 se transformera en remboursement de \$335 grâce à la réforme fiscale.

Le revenu le plus voisin du vôtre donnera une idée approximative du changement de vos impôts. Rappelez-vous cependant que plus vous avez de déductions ou de crédits spéciaux, moins les chiffres de la dernière colonne ne s'appliquent à votre cas.

Ce que fait la réforme fiscale pour vous

Les pages qui suivent présentent cinq tableaux indiquant les réductions d'impôt selon le niveau de salaire ou de revenu de retraite. Pour déterminer de combien environ diminuera votre impôt fédéral et provincial combiné, prenez le tableau correspondant au ménage dont la situation se rapproche le plus de la vôtre:

1. Couple à un revenu, deux enfants;
2. Couple à deux revenus, deux enfants;
3. Salarié vivant seul;
4. Couple de 65 ans ou plus;
5. Personne seule de 65 ans ou plus.

Pour les contribuables de moins de 65 ans, on suppose dans les tableaux que le revenu est surtout salarial. Pour les personnes de 65 ans ou plus, la répartition présumée du revenu est celle que la plupart des personnes âgées risquent d'avoir, d'après les profils tirés des statistiques fiscales. Un éventail représentatif de crédits et de déductions a été attribué à chaque cas.

La plupart des contribuables dont le revenu se compose d'un salaire, des allocations familiales ou d'un revenu ordinaire de pensions et de retraite verront *baisser* leur impôt.

Les contribuables qui réclament d'importants crédits et déductions spéciaux et certains contribuables qui ont d'importants revenus de placement ou de gains tirés d'un travail indépendant assujettis aux nouvelles règles plus équitables de déduction des dépenses verront leur impôt *augmenter*.

A	B	C
\$7,480	\$7,480	\$7,480
4,525	-	-
2,520	6,600	-
-	8,000	26,260
-	2,920	3,760
-	-	2,500
14,525	25,000	40,000
-	400	500
0	1,858	6,085
0	-374	84
0	1,484	6,169
	-20.2%	1.4%

C. Revenu de \$40,000. Ce couple a des revenus de placement. Son impôt est plus élevé après la réforme à cause de la réduction du crédit d'impôt pour dividendes et de la disparition de la déduction de \$1,000 pour revenu de placement, qui ne sont pas entièrement compensées par l'abaissement des taux d'imposition. En 1988, on comptera environ 65,000 couples de 65 ans ou plus dont le revenu va de \$35,000 à \$45,000.

Couples de 65 ans et plus

- A. Revenu de moins de \$15,000. Le couple ne reçoit aucun revenu de pensions privées ou de placement et ne réclame que les déductions normales. Il ne paie aucun impôt avant ou après la réforme. En 1988, on comptera environ 210,000 couples âgés recevant le SRG et ayant un revenu de moins de \$15,000. Ce couple bénéficiera aussi d'une hausse du crédit remboursable au titre de la taxe de vente, qui passera de \$100 à \$140.
- B. Revenu de \$25,000. L'impôt de ce couple diminue grâce aux nouveaux crédits d'impôt et à la baisse des taux. En 1988, environ 160,000 couples âgés auront un revenu se situant entre \$20,000 et \$30,000.

Revenu

Sécurité de vieillesse

Supplément de revenu garanti

RPC/RRQ

Revenu de pensions

Intérêt

Dividendes

Déductions particulières

Dons de charité

Impôt fédéral-provincial estimatif sur le revenu, 1988

Avant la réforme

Variation

Après la réforme

Pourcentage de variation de l'impôt

des déductions pour frais d'entreprise, de l'élimination de la déduction de \$1,000 pour revenu de placement et de la baisse du crédit d'impôt pour dividendes. Le revenu de la famille C avant la réforme est entièrement abrité, et son impôt augmente à cause des changements apportés au crédit d'impôt pour dividendes et à l'exonération cumulative des biens en capital, de l'élimination des dispositions sur les IRLM et de la réduction des déductions pour frais d'un bureau à domicile.

A	B	C
\$71,500	-	-
-	\$65,000 ⁽¹⁾	-
776	776	\$ 776
1,224	1,224	29,224
1,500	3,000	20,000
-	5,000	35,000
-	-	-10,000 ⁽²⁾
75,000	75,000	75,000
7,000	7,000	-
700	700	950
-	-	15,000
-	-	9,224
20,902	18,571	-
-313	1,157	7,705
20,589	19,728	7,705
-1.5%	6.2%	S.O.

(3) Cela reflète la diminution présumée de l'exemption globale des gains en capital de cette famille, à cause des pertes nettes cumulatives sur placements déduites auparavant.

Trois familles à revenu de \$75,000

Ces exemples montrent l'effet de la réforme sur trois familles ayant deux enfants: l'une a principalement un revenu salarial, l'autre a un revenu d'un travail indépendant et la dernière a des revenus de placement. La réforme fiscale atténue, sans les éliminer, les différences entre les impôts payés par ces familles.

La famille A paie moins d'impôt parce que

l'abaissement des taux compense les mesures

élargissant l'assiette fiscale. L'impôt de la famille B

augmente principalement à cause de la réduction

Revenu

Salarial
 Revenu net d'un travail autonome
 Allocations familiales
 Intérêt
 Dividendes (espèces)
 Gains en capital sur actions (espèces)
 Perte locative

Déductions particulières

Cotisations à un REER
 Dons de charité
 Frais financiers
 Exemption globale réduite des gains en capital⁽³⁾

Impôt fédéral-provincial estimatif sur le revenu, 1988

Avant la réforme
 Variation
 Après la réforme

Pourcentage de variation de l'impôt

(1) On suppose que les dépenses d'entreprise déductibles sont réduites de \$3,700 par la réforme fiscale.

(2) La perte locative comprend une perte de \$8,500 créée par la déduction pour amortissement d'un placement dans un IRLM. On suppose aussi que \$2,100 de frais d'un bureau à domicile ne sont plus déductibles après la réforme fiscale.

A	B	C
\$5,724	\$23,724	\$37,224
776	776	776
3,500	-	-
-	500	-
-	-	2,000
10,000	25,000	40,000
150	350	200
-	800	-
-	300	-
-	1,500	-
-	-	2,000
-	-	1,000
-1,013	2,078	6,757
-35	-452	-324
-1,048	1,626	6,433
-3.50%	-21.80%	-4.80%

B. Revenu de \$25,000. Grâce à la réforme, l'impôt diminue principalement parce que les crédits d'impôt procurent des économies d'impôt plus importantes pour cette famille que les exemptions et déductions. En 1988, environ 310,000 couples à un revenu et ayant des enfants auront un revenu se situant entre \$20,000 et \$30,000.

C. Revenu de \$40,000. L'impôt diminue dans l'ensemble, les taux réduits compensant le fait que les crédits d'impôt procurent une économie d'impôt moindre, à ce niveau de revenu, que les exemptions et déductions. En 1988, environ 320,000 couples à un revenu et ayant des enfants, auront un revenu se situant entre \$35,000 et \$45,000.

Couple à un revenu, deux enfants de moins de 18 ans

A. Revenu de \$10,000. Un des conjoints travaille pendant six mois, retire de l'assurance-chômage pendant le reste de l'année. Avant la réforme, cette famille a \$35 d'impôt à payer et reçoit un remboursement de crédit d'impôt pour enfants de \$1,048, d'où un remboursement net d'impôt de \$1,013. Après la réforme, cette famille ne paie pas d'impôt et continue de recevoir le plein montant du crédit d'impôt pour enfants. En 1988, on comptera environ 110,000 couples à un revenu qui ont des enfants et dont le revenu est inférieur à \$10,000. De plus, cette famille bénéficiera d'une hausse du crédit remboursable au titre de la taxe de vente, qui passera de \$150 à \$210.

Revenu
 Salarial
 Allocations familiales
 Assurance-chômage
 Intérêt
 Gains en capital sur actions (espèces)

Déductions particulières
 Dons de charité
 Cotisations à un REP
 Cotisations syndicales
 Frais médicaux non assurés
 Cotisations à un REER
 Frais de déménagement (non remboursés)

Impôt fédéral-provincial estimatif sur le revenu, 1988
 Avant la réforme
 Variation
 Après la réforme
 Pourcentage de variation de l'impôt

C. Revenu de \$40,000. L'impôt ne change à peu près pas avec la réforme parce que l'abaissement des taux d'imposition compense l'élimination de la déduction de \$1,000 pour revenu de placement et à cause de l'effet des changements qui accroissent le revenu net et, donc, réduisent le crédit d'impôt pour enfants pour les personnes dont le revenu familial se situe dans cette fourchette. En 1988, on comptera environ 55,000 parents uniques dont le revenu se situe entre \$35,000 et \$45,000.

A	B	C
\$9,224	\$23,724	\$38,624
776	776	776
-	500	600
10,000	25,000	40,000
1,000	3,000	4,000
-	200	240
-	1,600	2,600
-	250	200
-1,048	1,362	5,862
0	-371	-163
-1,048	991	5,699
-	-27.3%	-2.8%

Parent unique, deux enfants de moins de 18 ans

- A. Revenu de moins de \$10,000. Cette personne ne paie aucun impôt avant ou après la réforme fiscale et reçoit un crédit d'impôt pour enfants de \$524 pour chaque enfant. En 1988, on dénombre environ 84,000 parents uniques et ayant un revenu de moins de \$10,000, provenant uniquement d'un emploi. Cette famille aura aussi droit à une hausse du crédit remboursable au titre de la taxe de vente, qui passera de \$100 à \$140.
- B. Revenu de \$25,000. Cette personne reçoit quelques intérêts, qui ne donnent plus droit à la déduction de \$1,000 après la réforme. L'impôt est toutefois sensiblement réduit par les nouveaux crédits d'impôt. En 1988, environ 160,000 parents uniques auront un revenu tiré principalement d'un emploi qui se situera entre \$20,000 et \$30,000.

Revenu
 Salarial
 Allocations familiales
 Intérêt

Déductions particulières
 Dépenses de garde d'enfants
 Dons de charité
 Cotisations à un RFP
 Cotisations syndicales

Impôt fédéral-provincial estimatif
 sur le revenu, en 1988

Impôt avant la réforme
 Variation
 Impôt après la réforme
 Pourcentage de variation de l'impôt

A	B	C
\$10,000	\$24,500	\$39,000
-	500	1,000
10,000	25,000	40,000
-	200	350
-	250	-
-	1,200	1,500
-	1,000	2,000
1,049	4,403	9,212
-77	-283	-171
972	4,120	9,041
-7.3%	-6.4%	-1.9%

- B. Revenu de \$25,000. L'impôt diminue grâce aux nouveaux crédits d'impôt et à l'abaissement des taux d'imposition. En 1988, on comptera environ 1 million de salariés vivant seuls dont le revenu se situe entre \$20,000 et \$30,000.
- C. Revenu de \$40,000. L'impôt diminue après la réforme fiscale, les taux d'imposition moins élevés compensant l'élimination de la déduction de \$1,000 au titre des revenus de placement. En 1988, environ 275,000 salariés vivant seuls gagneront entre \$35,000 et \$45,000.

Personne seule de moins de 65 ans

A. Revenu de \$10,000, entièrement salarial. Cette personne ne réclame que les déductions et exemptions normales. Son impôt est plus faible après la réforme grâce aux crédits d'impôt personnel de base améliorés. En 1988, on comptera environ 150,000 employés imposables vivant seuls, dont le revenu est inférieur à \$10,000. Cette personne aura aussi droit à un crédit remboursable supplémentaire au titre de la taxe de vente, porté de \$50 à \$70 par la réforme fiscale.

Revenu
Salarial
Intérêt sur Obligations d'épargne du Canada ...

Déductions particulières

Dons de charité
Cotisations syndicales
Cotisations à un REP
Contributions à un REER

Impôt fédéral-provincial estimatif
sur le revenu, 1988

Impôt avant la réforme
Variation
Impôt après la réforme

Pourcentage de variation de l'impôt

Calcul de l'impôt à payer

Régime Nouveau	Régime actuel
-------------------	------------------

Impôt sur le revenu imposable	\$2,575	\$4,314
-------------------------------	---------	---------

Crédits		
---------	--	--

Régimes de pensions du Canada/		
--------------------------------	--	--

rentes du Québec	0	80
------------------	---	----

Assurance-chômage	0	104
-------------------	---	-----

Crédit de base	0	1,020
----------------	---	-------

Personne mariée	0	850
-----------------	---	-----

Deux enfants de moins de 18 ans	0	130
---------------------------------	---	-----

Total partiel	0	2,184
---------------	---	-------

Impôt fédéral de base	2,575	2,130
-----------------------	-------	-------

Calcul de l'impôt fédéral		
---------------------------	--	--

Surtaxe	77	64
---------	----	----

Crédit d'impôt pour enfants*	-1,048	-980
------------------------------	--------	------

Impôt fédéral net	1,604	1,214
-------------------	-------	-------

Impôt provincial	1,416	1,172
------------------	-------	-------

Impôt total fédéral-provincial	\$3,020	\$2,386
--------------------------------	---------	---------

Réduction d'impôt avec la réforme	-634**	
-----------------------------------	--------	--

Réduction en pourcentage de l'impôt précédent	21%**	
---	-------	--

* La valeur du crédit d'impôt pour enfants n'est pas modifiée par la réforme fiscale. Elle baisse dans cet exemple parce que le revenu familial net est augmenté par la conversion de certaines déductions ordinaires en crédits. Les calculs ne tiennent pas compte de la hausse de crédit remboursable au titre de la taxe de vente.

** La réduction de l'impôt fédéral est d'environ les deux tiers de la diminution totale indiquée. Le calcul fédéral-provincial reflète approximativement l'effet moyen des taux provinciaux d'impôt.

L'exemple illustre l'effet du remplacement des exemptions par des crédits et des nouveaux taux d'impôt. Alors que le revenu imposable passe de \$15,009 à \$25,376, l'impôt à payer baisse de 21 pour cent, soit de \$634 avec la réforme fiscale.

Comparaison du nouveau et de l'ancien régime

Le premier exemple indique dans le détail les étapes du calcul de l'impôt dans le nouveau régime, par comparaison avec l'ancien. Tous les calculs supposent que toutes les mesures composant le nouveau régime sont en vigueur.

Cette famille à un revenu – une personne qui travaille et gagnant le salaire moyen, avec un conjoint et deux enfants de moins de 18 ans – bénéficie d'une réduction appréciable d'impôt. On comptera environ 310,000 familles à un revenu se situant entre \$20,000 et \$30,000 en 1988.

Calcul du revenu imposable

Nouveau régime		Régime actuel	
Salaire	\$26,100	\$26,100	
Allocations familiales	776	776	
Total	26,876	26,876	
Déductions normales			
Frais liés à un emploi	500	500	
Régimes de pensions du Canada/			
des rentes du Québec	468	468	
Assurance-chômage	613	613	
Déductions non normales			
Régime enregistré de pensions	800	800	
Régime enregistré d'épargne-retraite	500	500	
Cotisations syndicales	200	200	
Revenu net	23,795	23,795	
Exemptions			
de base	4,270	4,270	
de personne mariée	3,740	3,740	
Enfants à charge	776	776	
Revenu imposable	15,009	15,009	25,376

Élimination de certaines déductions

La déduction de \$1,000 pour revenu de placement, la déduction de \$500 des frais liés à un emploi et la déduction relative aux enfants de moins de 18 ans ont été éliminées. Les crédits fédéraux d'impôt personnel ont été fixés à un niveau assurant que la plupart des contribuables placés dans la tranche de 17 pour cent ne paient pas plus d'impôt à cause de ces mesures.

Aide fiscale à la retraite

Les cotisations versées à des régimes enregistrés de pensions (RFP) et à des régimes enregistrés de dépense-retraite (RFER) restent déductibles du revenu imposable. Le plafond des cotisations à un RFER restera de \$7,500 en 1988. Les plafonds seront relevés plus lentement que proposé à l'origine, pour atteindre \$15,500 en 1995.

Fonctionnement pratique du régime

Les pages qui suivent présentent des profils représentatifs de Canadiens afin d'illustrer le genre de variations qu'ils subiront lorsque la réforme fiscale sera mise en oeuvre. Les exemples ne se veulent pas exhaustifs. L'effet réel de la réforme fiscale sur un ménage particulier dépendra de nombreuses variables, comme par exemple, le montant et le genre des revenus de placement qu'il gagne, les déductions spéciales réclamées et la répartition des gains dans les ménages à deux revenus.

À noter que le crédit remboursable au titre de la taxe de vente passera de \$50 à \$70 par adulte et de \$25 à \$35 par enfant, et qu'il sera payable en entier aux familles dont le revenu net est inférieur à \$16,000. Ce changement n'est pas reflété dans les exemples suivants.

Nouveau régime des revenu de placement

Gains en capital

L'exonération cumulative demeurera au niveau de 1987, \$100,000, sauf pour les biens agricoles admissibles et les actions de sociétés exploitant une petite entreprise, qui bénéficieront de l'exonération globale de \$500,000. La partie des gains en capital dépassant l'exonération cumulative qui est incluse dans le revenu imposable passera de 50 à 66 2/3 pour cent en 1988, et à 75 pour cent en 1990.

Crédit d'impôt pour dividendes

Le crédit d'impôt fédéral-provincial combiné sur les dividendes reçus tombera d'environ 33 1/3 à 25 pour cent des dividendes en espèces pour tenir compte de l'abaissement des taux d'imposition.

D'autres mesures réduiront les déductions au titre des placements en films et en IRLM.

Limitation des frais d'entreprise

Les règles régissant les déductions relatives à l'utilisation commerciale d'une automobile privée ou d'une pièce servant de bureau dans une résidence seront resserrées. La déduction des repas d'affaires et des frais de représentation sera limitée à 80 pour cent de leur coût.

Évitement fiscal et observation

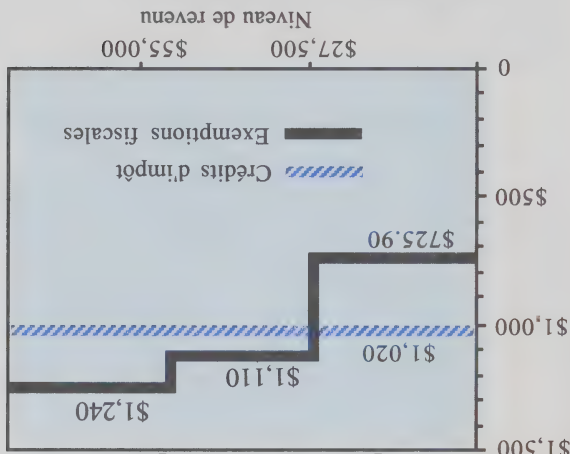
D'autres changements contribueront à faire payer à chaque contribuable sa juste part. Par exemple, une nouvelle règle générale anti-évitement s'appliquera aux mécanismes factices d'évitement fiscal, et de nouvelles mesures d'observation aideront à détecter les cas d'évitement de l'impôt et d'évasion fiscale.

Beaucoup d'autres déductions seront converties en crédits d'impôt fédéral à 17 pour cent de leur valeur: les cotisations aux Régimes de pensions du Canada et des rentes du Québec et les primes d'assurance-chômage; la déduction pour frais de scolarité et études (transférable à concurrence de \$600); les frais médicaux admissibles au-delà de 3 pour cent du revenu net; et les premiers \$1,000 de revenus de pensions. Les dons de charité seront encouragés par un crédit d'impôt fédéral de 17 pour cent de la première tranche de \$250 de dons et de 29 pour cent sur les dons supplémentaires.

Ces crédits procureront la même réduction d'impôt à tous les contribuables canadiens, sans égard à leur revenu.

Les crédits d'impôt sont les mêmes pour tous

Mais pas les exemptions



En 1988, l'exemption personnelle aurait été de \$4,270. Sa valeur aurait varié en termes de crédits aux divers paliers de revenu {ligne noire}. Le crédit d'impôt de 1988 {ligne bleue} fournit un avantage égal à tous les contribuables.

Détails des mesures d'équité

Des crédits à la place d'exemptions

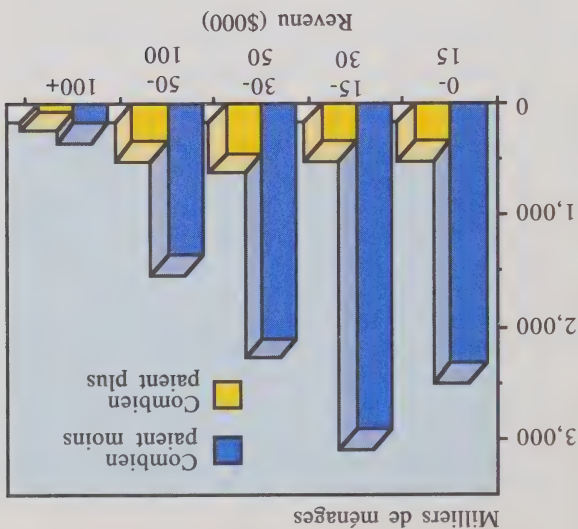
L'une des principales différences dans le nouveau régime sera le remplacement de nombreuses exemptions par des crédits d'impôt. Les exemptions réduisent le *revenu imposable*, les crédits d'impôt diminuent l'*impôt*. Avec les taux progressifs d'imposition pratiqués au Canada, les exemptions représentent une économie d'impôt plus élevée pour les contribuables à revenu élevé. Les nouveaux crédits d'impôt fédéral procurent la même réduction d'impôt pour tous les particuliers, peu importe leur revenu, ce qui est plus juste.

Le tableau qui suit indique les crédits d'impôt qui remplacent les exemptions personnelles de base. Il montre que beaucoup de contribuables s'en tirent mieux avec les nouveaux crédits, qui réduisent directement l'impôt, ce qui ne serait pas le cas des exemptions. Il montre aussi que les contribuables à revenu élevé ne bénéficieront plus d'un régime privilégié grâce à des exemptions déductibles du revenu imposable.

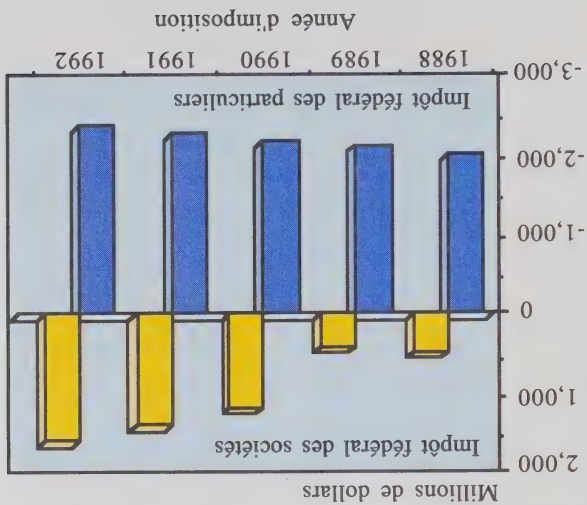
Economie d'impôt Nouveaux crédits fédéral provenant des exemptions actuelles	d'impôt - 1988	Moins de	Plus de	Economie d'impôt fédéral pour tous	Genre de crédit
					Personnel de base
		\$725	\$1,240	\$1,020	De personne mariée
		635	850	850	ou équivalent
		455	550	550	De personne âgée
		495	550	550	(65 ans et plus)
					D'invalidité
					Pour enfant à
					charge de moins
					de 18 ans*
		65	115	65	Pour personne à
					charge infirme de
					18 ans et plus

* D'après la loi actuelle, l'exemption au titre des enfants doit atteindre la valeur de l'allocation familiale d'ici 1989. Le nouveau crédit a été fixé à un niveau égal à 17 pour cent de l'allocation familiale payable en 1988 selon les estimations.

Effets de la réforme de l'impôt des particuliers



Les sociétés paient plus... les gens paient moins



Pour procéder maintenant à la réforme fiscale tout en continuant de résorber le déficit du Canada, il faut se procurer des recettes supplémentaires grâce à l'actuelle taxe fédérale de vente, en attendant une réforme complète de la fiscalité indirecte. Le crédit remboursable au titre de la taxe de vente est augmenté pour protéger les Canadiens à revenu modeste contre le coût des changements apportés à la taxe fédérale de vente. Ce crédit sera sensiblement accru et étendu à un plus grand nombre de Canadiens à la deuxième étape de la réforme fiscale, quand la taxe fédérale de vente sera remplacée par une taxe de vente ayant une assiette plus large.

Avantages pour les contribuables

Les gens paieront moins

Les mesures de la réforme fiscale réduiront l'impôt direct des particuliers:

- à zéro pour environ 850,000 personnes à revenu modeste;
- pour près de neuf Canadiens sur 10 de 65 ans ou plus;
- pour huit ménages canadiens sur 10;

- de \$470 en moyenne, soit d'à peu près 6 pour cent pour huit ménages sur 10 dont le revenu va de \$30,000 à \$50,000.

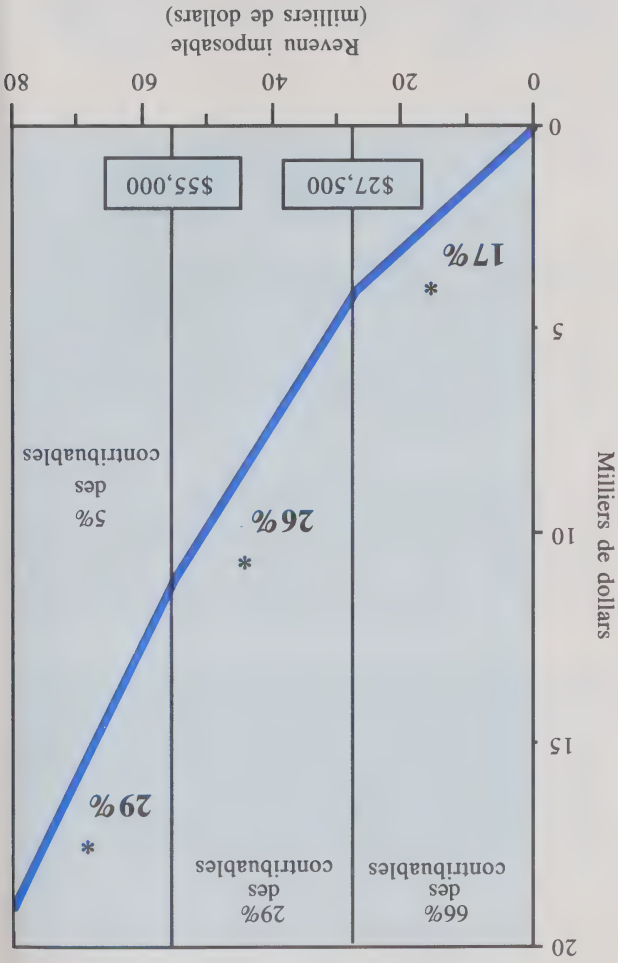
La réforme fiscale atténuera les variations de l'impôt payé par des particuliers placés dans la même situation financière. Moins de contribuables à revenu élevé ne paieront guère ou pas du tout d'impôt. Un plus grand nombre de personnes à revenu modeste ne paieront aucun impôt.

Les sociétés paieront plus

Les sociétés rentables paieront plus d'impôt direct.

Le graphique du bas, ci-après, montre que la diminution nette de l'impôt direct des particuliers est permise en partie par un certain transfert du fardeau fiscal aux sociétés rentables. La moitié inférieure du graphique présente une réduction de \$2 milliards ou plus, par année, du produit de l'impôt des particuliers. La partie supérieure montre que le produit de l'impôt direct des sociétés augmente chaque année, de \$470 millions en 1988 et de \$1.39 milliard en 1991.

Impôt fédéral exigible selon la nouvelle structure de taux



* Taux applicables à la partie du revenu qui tombe dans les catégories de revenu.

Les contribuables y gagnent

Des taux moins élevés: La plupart des Canadiens paieront globalement un taux moins élevé d'impôt sur le revenu et moins d'impôt, en pourcentage, sur chaque dollar supplémentaire de revenu. Les 10 paliers d'imposition actuels, dont le plus élevé va jusqu'à 34 pour cent au niveau fédéral, seront ramenés à 3 pour l'année d'imposition 1988.

Revenu	Taux d'impôt fédéral	Proportion des contribuables
moins de \$27,500	17%	66%
\$27,501-\$55,000	26%	29%
plus de \$55,000	29%	5%

Un régime plus équitable: Il y aura moins

d'exemptions et de déductions spéciales. Le régime, avec ses taux moins élevés et son assiette plus large, sera plus équitable pour les salariés, qui ont le moins de possibilités de réduire leur impôt en profitant des concessions fiscales.

Certaines exemptions et déductions fiscales seront remplacées par des crédits d'impôt. La valeur des exemptions augmente avec le revenu, tandis que des crédits d'impôt réduisent les impôts du même montant pour tous les contribuables. Les crédits apporteront donc une contribution importante à l'équité fiscale.

Les gens d'abord

Des impôts moins élevés et plus équitables signifient que les Canadiens garderont une plus grande proportion de chaque dollar supplémentaire gagné pour dépenser, épargner ou investir.

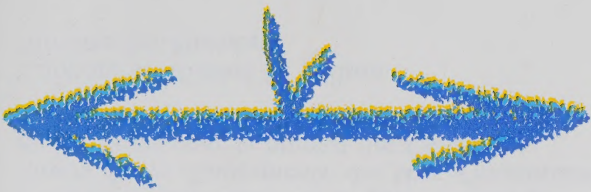
Les Canadiens à revenu faible ou moyen, en particulier, bénéficieront d'une répartition plus équitable du fardeau fiscal et d'un certain transfert de ce fardeau sur les sociétés et la taxe de vente.

Une réforme globale de la fiscalité aidera le Canada à devenir plus concurrentiel au niveau international. Elle contribuera à bâtir une économie plus forte grâce au plus efficace des encouragements: des taux d'imposition moins élevés.

Une réforme fiscale globale renforcera la justice sociale en rendant l'impôt direct plus progressif et la taxe de vente plus équitable, par l'enrichissement du crédit remboursable au titre de la taxe de vente et l'octroi de ce crédit à un plus grand nombre de Canadiens à revenu modeste.

Une réforme globale de la fiscalité rendra le régime fiscal plus intelligible, plus fiable et plus propre à susciter le respect des contribuables.

Un régime fiscal plus équitable et plus efficace bénéficiera à tous les Canadiens.



Avant-propos

Le Canada a besoin d'un régime fiscal plus équitable et plus efficace.

Nous en avons besoin pour assurer le partage équitable du coût des services publics essentiels à notre bien-être économique, social et culturel, et pour renforcer notre capacité de créer des emplois, des possibilités et une vie meilleure pour les Canadiens dans un monde concurrentiel.

C'est pourquoi le gouvernement apporte des réformes globales importantes au régime fiscal de la nation. La première étape, de la réforme de l'impôt direct des particuliers et des sociétés, sera mise en oeuvre en 1988. Au cours de la deuxième étape, la taxe fédérale de vente sera remplacée par un régime amélioré, après une consultation plus approfondie des provinces et des Canadiens intéressés.

La pierre angulaire d'une réforme globale de la fiscalité est un régime fiscal plus équitable, assorti de taux d'imposition moins élevés s'appliquant à une assiette plus large. Des taux d'imposition moins élevés constituent pour les Canadiens la meilleure incitation à produire des avantages économiques pour eux-mêmes et pour la nation. Une assiette plus large, comportant moins de concessions fiscales spéciales, donne la possibilité d'abaisser les taux d'imposition, assure que des contribuables placés dans la même situation sont imposés plus équitablement et renforce les bases permettant de prendre d'autres mesures pour promouvoir la justice sociale.

Cette brochure résume les changements que le gouvernement se propose d'apporter au régime d'impôt des particuliers ainsi que les avantages directs de ces changements: des taux d'imposition moins élevés pour la plupart des Canadiens.

L'honorable Michael H. Wilson
Ministre des Finances



Réforme fiscale 1987

Impôt des particuliers

18 juin 1987

